

一、重要提示
1.1本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真
实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法
律责任。
1.2本年度报告摘要摘录年度报告全文,投资者欲了解公司的经营成果、财务状
况及未来发展规划,投资价值等情况请查阅于深交所证券交易所网站等中国
证监会指定媒体上的年度报告全文。

1.2.1本年度报告经公司第六届董事会三十八次会议审议通过。会议出席参加表
决董事11人,实际参加表决董事11人。没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报
告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存有异议。

1.2.2公司年度财务报告已经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审计,
并出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4公司法定代表人、总经理胡亮先生,财务总监阳昌云先生及计划财务部负
责人张艳女士声明:保证年度报告中财务信息的真实、准确、完整。

1.5公司第四届董事会三十八次会议审议通过,公司2018年度利润分配预
案如下:以公司截至2018年12月31日总股本22,535,444,560股为基数,向全体股
东每10股派发现金股利0.50元(含税),其分配利润人民币1,126,797,228.00元。
剩余未分配利润1,366,147,800.49元转入下一年度。

(此预案需提交股东大会审议)

二、公司基本情况

2.1基本情况简介

股票简称:申万宏源 股票代码:000166 上市交易所:深圳证券交易所

2.2联系人和联系方式

董秘会秘书:证券事务代表

姓名:魏亮 邮箱:

地址:上海市徐汇区长乐路365号A座16楼2008室

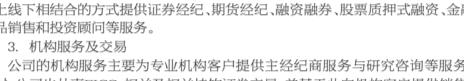
电话:021-23015700 传真:021-23017179

电子邮箱:zhwly@shwly.com

2.3报告期主要业务

(一)公司从事的主要业务及经营模式

作为一家投资银行集团,公司以资本市场为依托,以证券业务为核心,致力于为客户提供多元化的金融产品及服务。公司依托“投资控股集团·证券子公司”的双层架构,形成了与行业差异化的经营模式和竞争优势。公司主营业务主要包括企业金融、个人金融、机构服务与交易、投资管理四个板块,具体业务构架如下:



1. 企业金融

公司的企业金融业务由投资银行业务和本金投资业务组成。投资银行业务为客户提供担保承销、债券承销及财务顾问服务;本金投资业务主要是使用自有资金对外进行股权投资、债权投资和其他投资。

2. 个人金融

公司的个人金融业务涵盖个人及非专业机构投资者全方位的金融需求,通过线上线下相结合的方式提供证券经纪、期货经纪、融资融券、股票质押式融资、金融产品销售和投资顾问等服务。

3. 机构服务及交易

公司的机构服务主要为专业机构客户提供主经纪商服务与研究咨询等服务;

同时公司从事FICC、权益及风险管理业务交易,并基于此向机构客户提供销售、

交易,以及对冲衍生品服务。

4. 投资管理

公司的投资管理业务包括资产管理、公募基金管理及私募基金管理服务。

(二)公司所处的行业地位

近年来,我国宏观经济环境的新好,经济发展能够转快,改革红利持续释放,去杠

杆取得实质性成效。伴随着中国经济进入新常态,多层次资本市场建设稳步推进,金融

体系逐步完善,市场规模在经济中的地位和重要性日益提高。受益于

中国金融市场对外开放程度的不断加深,中国公司行业获得了长足的发

展,同时呈现出出了市场波动性上升、行业集中度提高、创新与规范并存等发展

特征。2018年,我国资本市场进一步深化多层次、对外开放持续推进,设立科创板并试

行注册制,科创板顺利开板,吸引众多优质企业上市。

4.3公司与实际控制人之间的产权和控制关系

截至报告期末,公司与实际控制人之间的产权和控制关系如下:



5. 公司债券情况

5.1公司债券基本信息

2016年公开发行公司债券

单位:万元

债券名称 债券代码 发行日 到期日 债券余额(万元) 利率 还本付息方式

申万宏源集团股份有限公司公开发行公司债券(第一期)(二三) 112306 2016-4-2 2021-4-2 500,000 3.46% 按季付息,到期一次还本

申万宏源集团股份有限公司公开发行公司债券(第二期) 112446 2016-9-10 2019-9-10 200,000 2.90% 按季付息,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付

申万宏源集团股份有限公司公开发行公司债券(第三期) 112446 2016-9-10 2021-9-10 600,000 3.20% 按季付息,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付

深圳证券交易所上市或转让的交

易情况

报告期内公司债券的付息情况

报告期内公司债券的兑付情况

5.2公司债券最新评级及评级变化情况

2016年公开发行公司债券

单位:万元

项目 2018年末 2017年末 本年比上年增减 (%) 调整原因 调整后

营业收入 1,900,640 1,263,304 51.08 3,612,406 3,515,062

营业利润 16,277,426 13,367,290 14.20 14,719,500 14,713,530

净利润 926,000 979,048 -5.94 5,409,056 5,409,056

归属于上市公司股东的净利润 4,160,180 4,693,056 -95.64 2,015,200 2,015,200

扣除非经常性损益后的净利润 3,693,312 3,693,312 -100.00 1,153,200 1,153,200

经营活动产生的现金流量净额 4,090,976 -29,200,727 -4,231,263 15,530,480

归属于上市公司股东的现金 368,977 984,949 25.07 12,304,811 12,304,811

母公司 12,304,811 984,949 25.07 12,304,811 12,304,811

单位:元

项目 2018年 2017年 本年比上年增减 (%) 调整前 调整后

营业收入 1,900,640 1,263,304 51.08 3,612,406 3,515,062

营业利润 16,277,426 13,367,290 14.20 14,719,500 14,713,530

净利润 926,000 979,048 -5.94 5,409,056 5,409,056

归属于上市公司股东的净利润 4,160,180 4,693,056 -95.64 2,015,200 2,015,200

扣除非经常性损益后的净利润 3,693,312 3,693,312 -100.00 1,153,200 1,153,200

经营活动产生的现金流量净额 4,090,976 -29,200,727 -4,231,263 15,530,480

归属于上市公司股东的现金 368,977 984,949 25.07 12,304,811 12,304,811

母公司 12,304,811 984,949 25.07 12,304,811 12,304,811

单位:元

项目 2018年 2017年 本年比上年增减 (%) 调整前 调整后

营业收入 9,714,059 8,646,000 13.95 27,050,486 26,962

营业利润 2,027,309 1,906,176 15.95 27,600,262 27,602

净利润 509,210,106 539,220,100 13.83 221,416,021 221,416,021

归属于上市公司股东的净利润 509,210,106 539,220,100 13.83 221,416,021 221,416,021

扣除非经常性损益后的净利润 409,976 -29,200,727 -4,231,263 15,530,480

经营活动产生的现金流量净额 4,090,976 -29,200,727 -4,231,263 15,530,480

归属于上市公司股东的现金 368,977 984,949 25.07 12,304,811 12,304,811

母公司 12,304,811 984,949 25.07 12,304,811 12,304,811

单位:元

项目 2018年 2017年 本年比上年增减 (%) 调整前 调整后

营业收入 2,891,201 3,194,054 -10.31 5,071,486 5,071,486

营业利润 1,004,490 1,049,670 4.42 2,015,200 2,015,200

净利润 1,004,490 1,049,670 4.42 1,153,200 1,153,200

归属于上市公司股东的净利润 1,004,490 1,049,670 4.42 1,153,200 1,153,200

扣除非经常性损益后的净利润 993,000 1,030,000 3.70 1,100,000 1,100,000

经营活动产生的现金流量净额 3,039,724 3,039,724 0.00 1,000,000 1,000,000

归属于上市公司股东的现金 368,977 984,949 25.07 12,304,811 12,304,811

母公司 12,304,811 984,949 25.07 12,304,811 12,304,811

单位:元

项目 2018年 2017年 本年比上年增减 (%) 调整前 调整后

营业收入 7,005,203 7,005,203 0.00 14,719,500 14,713,530

营业利润 2,027,309 2,027,309 0.00 4,011,200 4,011,200

净利润 2,027,309 2,027,309 0.00 4,011,200 4,011,200

归属于上市公司股东的净利润 2,027,309 2,027,309 0.00 4,011,200 4,011,200

扣除非经常性损益后的净利润 1,997,203 1,997,203 0.00 3,980,000 3,980,000

经营活动产生的现金流量净额 3,039,724 3,039,724 0.00 1,000,000 1,000,000

归属于上市公司股东的现金 368,977 984,949 25.07 12,304,811 12,304,811

母公司 12,304,811 984,949 25.07 12,304,811 12,304,811

单位:元

项目 2018年 2017年 本年比上年增减 (%) 调整前 调整后

营业收入 2,891,201 3,194,054 -10.31 5,071,486 5,071,486

营业利润 1,004,490 1,049,670 4.42 2,015,200 2,015,200

净利润 1,004,490 1,049,670 4.42 1,153,200 1,153,200

归属于上市公司股东的净利润 1,004,490 1,049,670 4.42 1,153,200 1,153,200

扣除非经常性损益后的净利润 993,000 1,030,000 3.70 1,000,000 1,000,000

经营活动产生的现金流量净额 3,039,724 3,039,724 0.00 1,000,000 1,000,000

归属于上市公司股东的现金 368,977 984,949 25.07 12,304,811 12,304,811